



TOLEDOPREV

FUNDO DE APOSENTADORIAS E PENSÕES DOS SERVIDORES
PÚBLICOS MUNICIPAIS DE TOLEDO - FAPES

ATA Nº 028/2024 REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Aos dezenove dias do mês de agosto de 2024, às quatorze horas e trinta minutos, na Sala de Reuniões anexa ao Gabinete do Prefeito, no Paço Municipal Alcides Donin, sito à Rua Raimundo Leonardi, nº 1586, centro, Toledo, PR, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos do Fundo de Aposentadorias e Pensões dos Servidores Públicos Municipais de Toledo, nomeados através da Portaria 634 de 27 de dezembro de 2021, alterada pela Portaria nº 724 de 21 de dezembro de 2023, para reunião ordinária, presentes Jaldir Anholetto, Leandro Marcelo Ludvig, Roseli Fabris Dalla Costa, Tatiane Mendes Berto da Silva e Wilmar da Silva. **A reunião teve como pauta: 1) Apresentação da carteira de investimentos com posição em 31 de julho de 2024; 2) Análise do cenário macroeconômico; 3) Evolução do orçamento e fluxo de caixa; 4) Performance dos investimentos; 5) Acompanhamento do Relatório de Risco e Correlação; 6) Deliberar sobre movimentações de aplicações e resgates de recursos; 7) Emissão de parecer referente a Carteira de Investimentos do TOLEDOPREV do mês de julho/2024.** A Diretora Executiva do TOLEDOPREV iniciou a reunião com a apresentação da pauta: **1) Apresentação da carteira de investimentos com posição em 31 de julho de 2024;** através do relatório da posição de ativos e enquadramento, disponibilizado pela Empresa LDB, demonstrou a posição dos ativos e enquadramento por segmento assim distribuídos: no segmento de renda fixa 81,53%, renda variável 4,01%, investimentos no exterior 6,73% e investimentos estruturados 7,73%. Os ativos da carteira neste mês totalizam R\$ 594.374.189,02 (quinhentos e noventa e quatro milhões e trezentos e setenta e quatro mil e cento e oitenta e nove reais e dois centavos). Conforme o relatório de enquadramento da carteira, os investimentos estão aderentes aos limites estabelecidos na Política Anual de Investimentos. Apresentou ainda a Rentabilidade por estratégia, análise de liquidez por período, demonstrando que 79,68% dos recursos da carteira apresentam liquidez de 0 (zero) a 30 (trinta) dias. Foi demonstrado graficamente a Alocação por Artigo, Alocação por Estratégia e Alocação por Gestor com destaque para alocação de 67,07% na Instituição Financeira Caixa Econômica Federal. **2) Análise do cenário macroeconômico;** conforme relatório da Empresa LDB Consultoria, em julho, apesar do FED ter mantido a taxa de juros inalterada, as curvas de juros globais caíram devido ao alívio contínuo nos dados de inflação dos EUA, assim, aumentando as expectativas de que o FED possa iniciar em breve um ciclo de afrouxamento monetário. Na zona do euro, a inflação de núcleo segue mais resiliente, mas a deterioração dos indicadores qualitativos de atividade e a perspectiva de desaceleração dos salários sugerem novos cortes da taxa básica pelo Banco Central Europeu. Na China, a atividade segue consistentemente fraca, com deterioração adicional do mercado imobiliário, apesar dos estímulos do governo. Nos EUA, a inflação tem mostrado uma tendência positiva, especialmente no setor de serviços, com uma composição favorável. A atividade econômica permanece forte, com o PIB crescendo no segundo trimestre, impulsionado pelos principais componentes da demanda interna. No entanto, os dados do mercado de trabalho indicam uma tendência geral de desaquecimento. Essa combinação de maior confiança no processo de desinflação e de acomodação no mercado de trabalho gera um aumento na expectativa de corte de juros no segundo semestre. Por fim, julho foi marcado por reviravoltas na corrida presidencial nos EUA, com o atentado contra o candidato Donald Trump e a desistência do atual presidente Joe Biden em favor de sua vice, Kamala Harris. Assim, no mês de julho de 2024, os principais índices de ações globais encerraram o mês em território positivo, o MSCI ACWI e S&P 500, respectivamente, valorizaram +1,51% e +1,13%, todos em “moeda original”, ou seja, considerando apenas a performance dos índices estrangeiros. Observando no acumulado nos últimos 12 meses, esses índices apresentam retornos de +15,14% e +20,34%, respectivamente. Considerando esses mesmos índices, mas, agora contando com variação cambial, o MSCI ACWI e o S&P 500, respectivamente, renderam cerca de +3,40% e



50 +3,01%, devido à valorização do Dólar frente ao Real. Assim, acumulam retornos de +37,49 e
51 +43,70% nos últimos 12 meses. No Brasil, houve certo alívio nas curvas de juros,
52 principalmente nos vencimentos mais longos, refletido o cenário o cenário global e uma
53 melhora na margem sobre as perspectivas locais. Entretanto, ainda há incerteza em relação à
54 condução da política fiscal. A atividade econômica continuou forte no segundo trimestre, com
55 destaque para o mercado de trabalho. Ao mesmo tempo, a inflação corrente apresentou uma
56 piora em sua composição e as expectativas de inflação seguem em deterioração,
57 aproximando-se do teto do limite de tolerância tanto em 2024 quanto em 2025. Em relação ao
58 câmbio, houve o movimento de desvalorização da moeda local, a qual, também, foi observado
59 em outras economias ligadas a commodities. Entretanto, o Real apresentou maior volatilidade
60 devido às incertezas sobre a política fiscal local. Neste cenário, o Copom manteve a taxa Selic
61 estável em 10,50%, mas adotou um discurso mais conservador do que em sua última reunião.
62 Onde, em seu comunicado acrescentou uma nota de preocupação principalmente no que se
63 refere ao atual nível do câmbio e à desancoragem das expectativas de inflação. Somente a
64 título de exemplo da “Estrutura a Termo das Taxas de Juros - ETTJ” para o IPCA, estimada e
65 divulgada pela ANBIMA para o fechamento de 08.08.2024, a taxa de juros real com
66 vencimento para 10 anos apresentava taxa de retorno estimada em 5,98% a.a., continuando
67 acima da taxa máxima pré-fixada de 5,10% limitada pela SPREV para o ano de 2024. O
68 Ibovespa fechou o mês com performance positiva, seguindo na mesma direção observada nos
69 índices globais. Apresentando a performance de +3,02% no mês. Dessa forma, o Ibovespa
70 possui um comportamento negativo de -4,87% no ano, enquanto, nos últimos 12 meses
71 acumulou a performance positiva de +4,68%. Mediante a todo esse cenário exposto acima, a
72 estratégia de compra direta de NTN-Bs, respaldada por um estudo de ALM, pode auxiliar na
73 “ancoragem de rentabilidade” ainda acima da meta atuarial dos RPPS. Tal estratégia, em
74 especial para carregamento até o vencimento, pode contribuir proporcionalmente para a
75 redução da volatilidade global da carteira de investimentos do RPPS, devido ao benefício da
76 “marcação na curva” do preço desse ativo. Em análise ao Boletim Focus divulgado no dia 2
77 de agosto de 2024, como destaques para o final de 2024, o último Boletim Focus apresentou
78 expectativas estáveis para a taxa Selic e Câmbio, e elevadas para PIB e inflação. Observa-se
79 ainda que:

Mediana - Agregado	2024							2025						
	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis	Resp. ***	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis	Resp. ***
IPCA (variação %)	4,02	4,10	4,12	▲ (3)	149	4,19	53	3,88	3,96	3,98	▲ (2)	148	4,00	53
PIB Total (variação % sobre ano anterior)	2,10	2,19	2,20	▲ (5)	114	2,21	26	1,97	1,94	1,92	▼ (1)	109	1,98	26
Câmbio (R\$/US\$)	5,20	5,30	5,30	= (2)	125	5,30	30	5,20	5,25	5,30	▲ (3)	123	5,25	30
Selic (% a.a)	10,50	10,50	10,50	= (7)	145	10,50	41	9,50	9,50	9,75	▲ (1)	141	9,50	40
IGP-M (variação %)	3,40	3,52	3,70	▲ (14)	78	3,74	21	3,90	4,00	4,00	= (1)	72	4,00	21
IPCA Administrados (variação %)	3,96	4,59	4,59	= (2)	99	4,56	27	3,90	3,90	3,90	= (5)	91	3,94	26
Conta corrente (US\$ bilhões)	-39,90	-39,45	-38,20	▲ (3)	30	-38,25	6	-43,60	-43,50	-43,25	▲ (1)	28	-43,75	6
Balança comercial (US\$ bilhões)	82,00	82,00	82,00	= (4)	27	82,00	7	76,02	78,50	78,00	▼ (1)	23	70,40	6
Investimento direto no país (US\$ bilhões)	70,00	69,59	69,59	= (2)	27	70,00	7	74,00	71,60	71,60	= (1)	26	80,00	7
Dívida líquida do setor público (% do PIB)	63,85	63,70	63,70	= (3)	29	63,70	11	66,40	66,00	66,00	= (3)	29	66,50	11
Resultado primário (% do PIB)	-0,70	-0,70	-0,70	= (6)	48	-0,64	12	-0,61	-0,70	-0,70	= (1)	47	-0,60	12
Resultado nominal (% do PIB)	-7,25	-7,30	-7,30	= (1)	29	-7,40	10	-6,50	-6,50	-6,50	= (5)	28	-6,35	10

80 Relatório Focus de 02.08.2024. Fonte: <https://www.bcb.gov.br/publicacoes/focus>

81 Quanto a inflação para o final de 2024 a expectativa foi elevada para 4,12%. Seguindo na
82 mesma direção, para o final de 2025, a expectativa foi elevada para 3,98%. Em relação a
83 SELIC para o final de 2024 as expectativas, em relação à taxa Selic, ficaram estáveis em
84 10,50%. Já para o final de 2025 houve aumentos das expectativas para 9,75%. A expectativa
85 para o final de 2024, em relação ao PIB, foi elevada para 2,20%. Já para o final de 2025 a
86 expectativa foi reduzida para 1,92%. O Câmbio (Dólar/Real) para final de 2024 a expectativa
87 foi mantida em R\$ 5,30. Já para o final de 2025, em relação ao último relatório, a expectativa



TOLEDOPREV

FUNDO DE APOSENTADORIAS E PENSÕES DOS SERVIDORES
PÚBLICOS MUNICIPAIS DE TOLEDO - FAPES

88 elevou para R\$ 5,30. **3) Evolução do orçamento e fluxo de caixa;** a receita total no mês de
89 julho foi de R\$ 18.037.464,98 (dezoito milhões e trinta e sete mil e quatrocentos e sessenta e
90 quatro reais e noventa e oito centavos). A despesa total foi de R\$ 8.897.019,90 (oito milhões e
91 oitocentos e noventa e sete mil e dezenove reais e noventa centavos). Observa-se uma
92 variação patrimonial positiva de R\$ 9.148.156,79 (nove milhões e cento e quarenta e oito mil
93 e cento e cinquenta e seis reais e setenta e nove centavos). Em 31 de junho de 2024 o saldo
94 financeiro do TOLEDOPREV era R\$ 585.549.510,86 (quinhentos e oitenta e cinco milhões e
95 quinhentos e quarenta e nove mil e quinhentos e dez reais e oitenta e seis centavos), passando
96 para R\$ 594.697.667,65 (quinhentos e noventa e quatro milhões e seiscentos e noventa e sete
97 mil e seiscentos e sessenta e sete reais e sessenta e cinco centavos) ao final de julho, uma
98 variação positiva de aproximadamente 1,56%. **4) Performance dos Investimentos:** no mês
99 de julho, o resultado da carteira de investimentos do ToledoPrev foi positivo, chegando bem
100 próximo do atingimento da meta acumulada de 2024. Na renda fixa, o desempenho foi
101 positivo, principalmente nos ativos ligados a títulos públicos. Já a renda variável, que vinha
102 registrando resultados negativos nos últimos meses, iniciou uma recuperação em junho e
103 fechou positiva em julho. Por fim os investimentos no exterior que vinham com performance
104 positiva fecharam o mês de julho no campo negativo. Com isso o resultado da carteira do
105 ToledoPrev ficou com rentabilidade positiva no mês de 1,13% contra uma meta de 0,70%, no
106 acumulado do ano a carteira apresenta rentabilidade positiva de 5,83% contra uma meta de
107 5,86%. Em acompanhamento aos fundos em situação de cota negativa (relação entre a cota do
108 momento de sua compra pelo ToledoPrev e o seu valor atual), os membros do Comitê de
109 Investimentos deliberaram pela continuidade do acompanhamento dos fundos que ainda
110 apresentam cotas negativas, visando uma possível mudança no futuro, porém não foi
111 descartada a possibilidade de saída dos mesmos ainda que apresentem cota negativa. **5)**
112 **Acompanhamento do Relatório de Risco e Correlação;** analisando o relatório observa-se
113 que no mês de julho de 2024, houve um aumento do risco total, sendo que o risco total dos
114 investimentos do ToledoPrev ficou em 0,67%, índice acima em 0,06% em relação ao
115 percentual do mês anterior que fora 0,61%, mas dentro dos limites impostos pela Política de
116 Investimentos vigente. Para análise comparativa dos investimentos, foram utilizados gráficos
117 de dispersão, divididos entre os artigos da resolução, bem como a metodologia de Correlação
118 dos ativos da carteira de investimentos, demonstrando que as estratégias continuam dentro do
119 esperado. **6) Deliberar sobre movimentações de aplicações e resgates de recursos;** foi
120 apresentado para convalidação do Comitê de Investimentos as movimentações realizadas no
121 Fundo Caixa FI Brasil Títulos Públicos RF LP, Roseli ressaltou que conforme previamente
122 discutido com os membros do Comitê de Investimentos, visando aproveitar a oportunidade de
123 investimentos com retorno compatível com a meta atuarial sem risco adicional a carteira de
124 investimentos, os recursos provenientes das contribuições do servidor e patronal, e
125 provenientes da compensação previdenciária foram aplicados no Fundo Caixa FI Brasil
126 Títulos Públicos RF, por tratar-se de um fundo de baixo risco destinado a recursos de curto
127 prazo. Na sequência passou-se a deliberar sobre o investimento dos recursos disponibilizados
128 referente a liquidação do FI CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS RF CNPJ
129 19.768.682/0001-05 com vencimento no último dia 15 de agosto. Considerando o fechamento
130 da curva para aquisição direta de TP, foi deliberado por aproveitar a oportunidade de
131 investimentos com retorno compatível com a meta atuarial sem risco adicional a carteira de
132 investimentos, aplicando no FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP
133 por tratar-se de um fundo de baixo risco destinado a recursos de curto prazo. Após todas as
134 discussões técnicas foram **APROVADAS** as seguintes movimentações; **a)** Aplicação na conta
135 492-4 no valor de R\$ 6.260.191,05 (seis milhões e duzentos e sessenta mil e cento e noventa e
136 um reais e cinco centavos), proveniente da contribuição do servidor e patronal repassados

137 pelo Município, competência julho 2024, no FI CAIXA BRASIL TITULOS PUBLICOS RF
 138 LP CNPJ 05.164.356/0001-84; **b)** Aplicação na conta 494-0 no valor de R\$ 420.901,02
 139 (quatrocentos e vinte mil e novecentos e um reais e dois centavos), no FI CAIXA BRASIL
 140 TITULOS PUBLICOS RF LP CNPJ 05.164.356/0001-84, proveniente da compensação
 141 previdenciária competência junho/2024; **c)** Resgate na conta 492-4 no valor de R\$ 9.731,04
 142 (nove mil e setecentos e trinta e um reais e quatro centavos) do FI CAIXA BRASIL
 143 TITULOS PUBLICOS RF LP CNPJ 05.164.356/0001-84, para pagamento de benefício de
 144 aposentadoria, bloqueado pela ausência no censo previdenciário; **d)** Aplicação na conta 708-7
 145 no valor de R\$ 10.458.751,56 (dez milhões e quatrocentos e cinquenta e oito mil e setecentos
 146 e cinquenta e um reais e cinquenta e seis centavos), no FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA
 147 REFERENCIADO DI LP CNPJ 03.737.206/0001-97, proveniente da liquidação do FI
 148 CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS RF CNPJ 19.768.682/0001-05 com
 149 vencimento em 15/08/2024. **7) Emissão de parecer referente a Carteira de Investimentos**
 150 **do TOLEDOPREV do mês de julho 2024;** após examinar o Relatório Mensal de
 151 investimentos disponibilizado pelo sistema web da Empresa LDB Consultoria, os membros
 152 do Comitê de Investimentos emitiram o Parecer nº 012/2024 em que APROVAM o Relatório
 153 Mensal de Investimentos submetendo-o assim, à apreciação do Conselho Fiscal. Não havendo
 154 mais itens a serem apresentados e/ou aprovados, foi encerrada a reunião, lavrando-se a
 155 presente ata, que segue devidamente assinada pelos presentes.

Jaldir Anholetto Presidente do Conselho Fiscal CP RPPS CGINV I v. 06/03/2027	JALDIR ANHOLETO:70249423987	Assinado de forma digital por JALDIR ANHOLETO:70249423987 Dados: 2024.08.21 11:03:33 -03'00'
Leandro Marcelo Ludvig Presidente do Conselho de Administração CP RPPS CGINV I v. 19/12/2027	LEANDRO MARCELO LUDVIG:06144846930	Assinado de forma digital por LEANDRO MARCELO LUDVIG:06144846930 Dados: 2024.08.21 10:37:29 -03'00'
Roseli Fabris Dalla Costa Diretora-Executiva do TOLEDOPREV CP RPPS CGINV III – v. 08/11/2026	ROSELI FABRIS DALLA COSTA:62760033953	Assinado de forma digital por ROSELI FABRIS DALLA COSTA:62760033953 Dados: 2024.08.21 10:34:44 -03'00'
Wilmar da Silva Contador ANBIMA CPA-10 v.16/02/2025	WILMAR DA SILVA:52504794991	Assinado de forma digital por WILMAR DA SILVA:52504794991 Dados: 2024.08.21 11:00:42 -03'00'
Tatiane Mendes Berto da Silva Representante dos Segurados CP RPPS CGINV I – v. 19/12/2027	TATIANE MENDES BERTO DA SILVA:03935173903	Assinado de forma digital por TATIANE MENDES BERTO DA SILVA:03935173903 Dados: 2024.08.20 17:07:01 -03'00'



LDB
EMPRESAS

TOLEDO
JULHO 2024



Prezados Senhores,

Este documento tem por objetivo apresentar as principais características e informações referente a sua carteira de investimentos, na intenção de ajudá-lo na tomada de decisão e acompanhamento da mesma.

As informações contidas neste documento se destinam somente à orientação de caráter geral e fornecimento de informações sobre o tema de interesse. Nossos estudos são baseados em informações disponíveis ao público, consideradas confiáveis na data de publicação. Dado que as opiniões nascem de julgamentos e estimativas, estão sujeitas a mudanças. Nossos relatórios não representam oferta de negociação de valores mobiliários ou outros instrumentos financeiros.

Informações adicionais sobre quaisquer empresas, valores mobiliários ou outros instrumentos financeiros podem ser obtidas mediante solicitação.

O presente relatório apresenta todas as informações e índices disponíveis até o dia 31.07.2024.

Não é permitido a divulgação e a utilização deste e de seu respectivo conteúdo por pessoas não autorizadas pela LDB CONSULTORIA FINANCEIRA.

Permanecemos à disposição para quaisquer esclarecimentos que se fizerem necessários e muito obrigado,

Equipe LDB Empresas.

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Posição de Ativos e Enquadramento

RENDA FIXA **81,53%**

Artigo 7º I, Alínea a (Títulos do Tesouro Nacional)

Emissor	Título Público	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira
			Dia	Mês	Ano		
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150830 (6,460000%)	4,22	0,04	0,67	0,67	10.065.949,40	1,69
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (6,130000%)	4,16	0,04	0,80	2,10	16.334.856,92	2,75
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (6,275000%)	4,21	0,04	0,82	1,30	20.256.666,97	3,41
Sub-total Artigo 7º I, Alínea a		0,19	0,04	0,81	2,12	46.657.473,29	7,85

Artigo 7º I, Alínea b (Fundos 100% Títulos Públicos)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
BB	BB	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	0,60	0,09	1,04	4,91	27.217.496,83	4,58	6.518.185.291,57	0,42
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS RF	2,95	0,04	0,97	3,76	10.403.849,82	1,75	200.348.669,40	5,19
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	1,77	0,10	0,73	3,70	6.030.933,99	1,01	4.447.571.914,17	0,14
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	1,73	0,09	0,89	4,13	30.806.988,62	5,18	7.242.310.243,82	0,43
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	3,91	0,29	2,07	0,82	28.745.380,80	4,84	3.987.797.714,56	0,72
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,38	0,05	0,93	5,46	20.791.103,13	3,50	7.874.458.233,45	0,26
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,10	0,04	0,91	5,96	100.489.859,41	16,91	11.174.050.209,03	0,90
CAIXA DTVM	CEF	FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	1,33	0,08	0,96	3,35	41.631.129,58	7,00	4.733.163.653,12	0,88
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	1,69	-0,13	0,93	7,73	44.660.011,96	7,51	707.932.384,65	6,31
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b			0,98	0,05	1,04	4,59	310.776.754,14	52,29		

Artigo 7º III, Alínea a (Fundos Renda Fixa)

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI	0,11	0,04	0,96	6,25	34.595.702,16	5,82	5.517.362.915,13	0,63
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,08	0,04	0,97	6,39	64.087.327,96	10,78	16.238.092.008,01	0,39
CAIXA DTVM	CEF	FIC FI CAIXA BRASIL RF ATIVA LP	0,91	0,03	0,86	4,65	1.340.067,82	0,23	679.812.650,50	0,20
RIO BRAVO	BEM	RIO BRAVO ESTRATÉGICO IMA-B FI RENDA FIXA	5,83	0,01	0,99	-3,14	16.180.971,18	2,72	136.191.496,90	11,88
RIO BRAVO	BEM	RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RF	7,14	0,08	2,06	7,05	10.929.457,34	1,84	245.171.328,06	4,46
Sub-total Artigo 7º III, Alínea a			1,35	0,04	1,07	4,93	127.133.526,46	21,39		
Renda Fixa			0,94	0,05	1,02	4,68	484.567.753,89	81,53		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENDA VARIÁVEL

4,01%

Artigo 8º I (Fundos de Ações)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
CAIXA DTVM	CEF	FIA CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	24,93	1,42	4,49	-13,76	1.119.247,50	0,19	186.878.195,77	0,60
CAIXA DTVM	CEF	FIA CAIXA CONSUMO	20,48	0,22	1,86	-12,97	783.226,83	0,13	96.213.782,10	0,81
CAIXA DTVM	CEF	FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	19,26	0,96	1,44	-13,89	1.333.019,67	0,22	606.460.725,11	0,22
CAIXA DTVM	CEF	FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	11,53	0,43	2,96	-0,53	5.166.460,40	0,87	1.041.382.903,24	0,50
CAIXA DTVM	CEF	FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR	13,90	0,82	2,85	-6,80	7.980.959,96	1,34	550.251.429,28	1,45
ITAU	ITAU	ITAU ACOES DUNAMIS FIC	12,55	2,15	5,13	4,28	5.289.113,93	0,89	1.123.776.122,25	0,47
ITAU	ITAU	ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI	16,94	1,30	4,50	-11,45	2.188.346,08	0,37	117.854.301,80	1,86
Sub-total Artigo 8º I			13,74	1,09	3,48	-4,76	23.860.374,37	4,01		
Renda Variável			13,74	1,09	3,48	-4,76	23.860.374,37	4,01		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR **6,73%**

Artigo 9º II (Fundos de Investimento no Exterior)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
BB	BB	BB MULT GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI	13,19	1,07	-0,02	12,51	11.250.623,62	1,89	1.595.788.036,63	0,71
XP	BNP PARIBAS	MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	17,97	1,33	-2,20	24,29	4.948.646,68	0,83	756.611.993,89	0,65
Sub-total Artigo 9º II			15,46	1,15	-0,69	24,53	16.199.270,30	2,73		

Artigo 9º III (Fundos de Ações - BDR Nível I)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
CAIXA DTVM	CEF	FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	14,92	4,01	0,51	40,23	23.777.461,49	4,00	2.714.087.550,41	0,88
Sub-total Artigo 9º III			14,92	4,01	0,51	40,23	23.777.461,49	4,00		
Investimentos no Exterior			13,47	2,83	0,02	35,12	39.976.731,79	6,73		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS

7,73%

Artigo 10º I (Fundos Multimercados)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	11,52	1,48	1,38	18,31	19.589.839,06	3,30	1.927.124.130,10	1,02
RIO BRAVO	BEM	RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	4,10	0,03	0,70	0,47	11.563.423,00	1,95	237.774.935,03	4,86
RIO BRAVO	BEM	RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	8,98	0,86	1,87	-4,78	4.475.625,27	0,75	133.275.009,92	3,36
RIO BRAVO	BEM	RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO FI FINANCEIRO MULTIMERCADO - RESPONSABILIDADE LIMITADA	8,58	0,75	5,13	3,40	10.340.441,64	1,74	283.233.683,55	3,65
Sub-total Artigo 10º I			5,76	0,89	2,07	6,08	45.969.328,97	7,73		
Investimentos Estruturados			5,76	0,89	2,07	6,08	45.969.328,97	7,73		
Total			1,78	0,34	1,13	5,83	594.374.189,02	100,00		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS

Ativo	Valor (R\$)
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS	323.478,63
Sub-total Disponibilidades Financeiras	323.478,63
Total	594.697.667,65

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Enquadramento da Carteira

Artigo	Tipo de Ativo	Valor(R\$)	% Carteira	Política de Investimentos			Pró-Gestão Nível 2	
				Mínimo	Objetivo	Máximo	ALM	Limite Legal
Renda Fixa								
Artigo 7º I, Alínea a	Títulos do Tesouro Nacional	46.657.473,29	7,85	0,00	25,00	60,00	35,00	100,00
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	310.776.754,14	52,29	20,00	23,64	90,00	26,85	100,00
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	127.133.526,46	21,39	5,00	16,63	50,00	15,36	70,00
	Total Renda Fixa	484.567.753,89	81,53					100,00
Renda Variável								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	23.860.374,37	4,01	0,00	8,11	20,00	2,78	40,00
	Total Renda Variável	23.860.374,37	4,01					40,00
Investimentos no Exterior								
Artigo 9º II	Fundos de Investimento no Exterior	16.199.270,30	2,73	0,00	5,00	10,00	5,00	10,00
Artigo 9º III	Fundos de Ações - BDR Nível I	23.777.461,49	4,00	0,00	5,00	10,00	5,00	10,00
	Total Investimentos no Exterior	39.976.731,79	6,73					10,00
Investimentos Estruturados								
Artigo 10º I	Fundos Multimercados	45.969.328,97	7,73	5,00	10,00	10,00	10,00	10,00
	Total Investimentos Estruturados	45.969.328,97	7,73					15,00
Total		594.374.189,02	100,00					

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades por Artigo

Estratégia Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	No Mês(R\$)	No Ano(R\$)
Artigo 7º I, Alínea a % do CDI	0,81 89,69	2,12 100,69				361.205,62	664.256,28
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	1,04 114,23	4,59 74,38	2,37 93,06	3,91 75,87	9,09 79,01	3.269.653,64	15.361.557,11
Artigo 7º III, Alínea a % do CDI	1,07 117,52	4,93 79,76	2,50 98,17	4,20 81,49	9,08 78,85	1.296.525,09	5.688.943,19
Artigo 8º I Var. IBOVESPA p.p.	3,48 0,46	-4,76 0,11	1,98 0,61	-0,44 -0,36	1,01 -3,67	803.206,25	-1.343.507,04
Artigo 9º II % do CDI	-0,69 -76,54	24,53 397,19	12,01 471,07	21,08 408,54	35,11 305,06	-113.261,59	2.844.178,00
Artigo 9º III % do CDI	0,51 56,00	40,23 651,34	20,99 822,91	34,11 661,13	49,78 432,51	120.177,47	6.820.833,90
Artigo 10º I % do CDI	2,07 228,49	6,08 98,48	3,88 151,98	6,24 120,89	14,12 122,70	933.428,77	2.494.690,42
TOLEDO (Total)						6.670.935,25	32.530.951,86

RESULTADO POR ATIVO

Artigo 7º I, Alínea a (Títulos do Tesouro Nacional)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
NTN-B 150535 (6,130000%)	16.204.758,66	0,00	0,00	0,00	16.334.856,92	130.098,26	336.387,01
NTN-B 150535 (6,275000%)	20.092.837,11	0,00	0,00	0,00	20.256.666,97	163.829,86	260.591,77
NTN-B 150830 (6,460000%)	0,00	9.998.671,90	0,00	0,00	10.065.949,40	67.277,50	67.277,50
	36.297.595,77	9.998.671,90	0,00	0,00	46.657.473,29	361.205,62	

Artigo 7º I, Alínea b (Fundos 100% Títulos Públicos)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	26.938.476,92	0,00	0,00	0,00	27.217.496,83	279.019,91	1.274.491,90
FI CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS RF	10.303.638,06	0,00	0,00	0,00	10.403.849,82	100.211,76	376.606,38
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	5.987.459,06	0,00	0,00	0,00	6.030.933,99	43.474,93	383.028,28

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	40.508.500,86	0,00	-9.998.671,90	0,00	30.806.988,62	297.159,66	1.557.183,25
FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	28.161.661,94	0,00	0,00	0,00	28.745.380,80	583.718,86	142.671,96
FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	20.599.790,16	0,00	0,00	0,00	20.791.103,13	191.312,97	1.412.633,96
FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	101.443.536,31	6.794.481,01	-8.715.828,56	0,00	100.489.859,41	967.670,65	5.371.191,37
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	41.233.608,71	0,00	0,00	0,00	41.631.129,58	397.520,87	1.811.308,08
ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	44.250.447,93	0,00	0,00	0,00	44.660.011,96	409.564,03	3.205.729,97
	319.427.119,95	6.794.481,01	-18.714.500,46	0,00	310.776.754,14	3.269.653,64	

Artigo 7º III, Alínea a (Fundos Renda Fixa)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI	34.266.314,00	0,00	0,00	0,00	34.595.702,16	329.388,16	2.394.335,85
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	59.119.735,48	4.390.857,38	0,00	0,00	64.087.327,96	576.735,10	2.784.013,24
FIC FI CAIXA BRASIL RF ATIVA LP	1.328.660,45	0,00	0,00	0,00	1.340.067,82	11.407,37	315.630,11
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IMA-B FI RENDA FIXA	16.022.645,56	0,00	0,00	0,00	16.180.971,18	158.325,62	-524.792,45
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RF	10.708.788,50	0,00	0,00	0,00	10.929.457,34	220.668,84	719.756,44
	121.446.143,99	4.390.857,38	0,00	0,00	127.133.526,46	1.296.525,09	

Artigo 8º I (Fundos de Ações)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
FIA CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	1.071.116,01	0,00	0,00	0,00	1.119.247,50	48.131,49	-178.601,47
FIA CAIXA CONSUMO	768.914,67	0,00	0,00	0,00	783.226,83	14.312,16	-116.680,45
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	1.314.098,49	0,00	0,00	0,00	1.333.019,67	18.921,18	-215.079,37
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	5.017.888,68	0,00	0,00	0,00	5.166.460,40	148.571,72	-27.490,21
FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR	7.760.163,41	0,00	0,00	0,00	7.980.959,96	220.796,55	-582.557,70
ITAU ACOES DUNAMIS FIC	5.030.839,13	0,00	0,00	0,00	5.289.113,93	258.274,80	217.071,52
ITAU AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI	2.094.147,73	0,00	0,00	0,00	2.188.346,08	94.198,35	-283.018,83
	23.057.168,12	0,00	0,00	0,00	23.860.374,37	803.206,25	

Artigo 9º II (Fundos de Investimento no Exterior)

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BB MULT GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI	11.252.338,82	0,00	0,00	0,00	11.250.623,62	-1.715,20	1.250.623,62
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	5.060.193,07	0,00	0,00	0,00	4.948.646,68	-111.546,39	966.996,39
	16.312.531,89	0,00	0,00	0,00	16.199.270,30	-113.261,59	

Artigo 9º III (Fundos de Ações - BDR Nível I)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	23.657.284,02	0,00	0,00	0,00	23.777.461,49	120.177,47	6.820.833,90
	23.657.284,02	0,00	0,00	0,00	23.777.461,49	120.177,47	

Artigo 10º I (Fundos Multimercados)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	19.323.360,86	0,00	0,00	0,00	19.589.839,06	266.478,20	3.031.396,12
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	11.482.821,00	0,00	0,00	0,00	11.563.423,00	80.602,00	53.950,00
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	4.393.494,60	0,00	0,00	0,00	4.475.625,27	82.130,67	-226.015,85
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO FI FINANCEIRO MULTIMERCADO - RESPONSABILIDADE LIMITADA	9.836.223,74	0,00	0,00	0,00	10.340.441,64	504.217,90	340.441,64
	45.035.900,20	0,00	0,00	0,00	45.969.328,97	933.428,77	

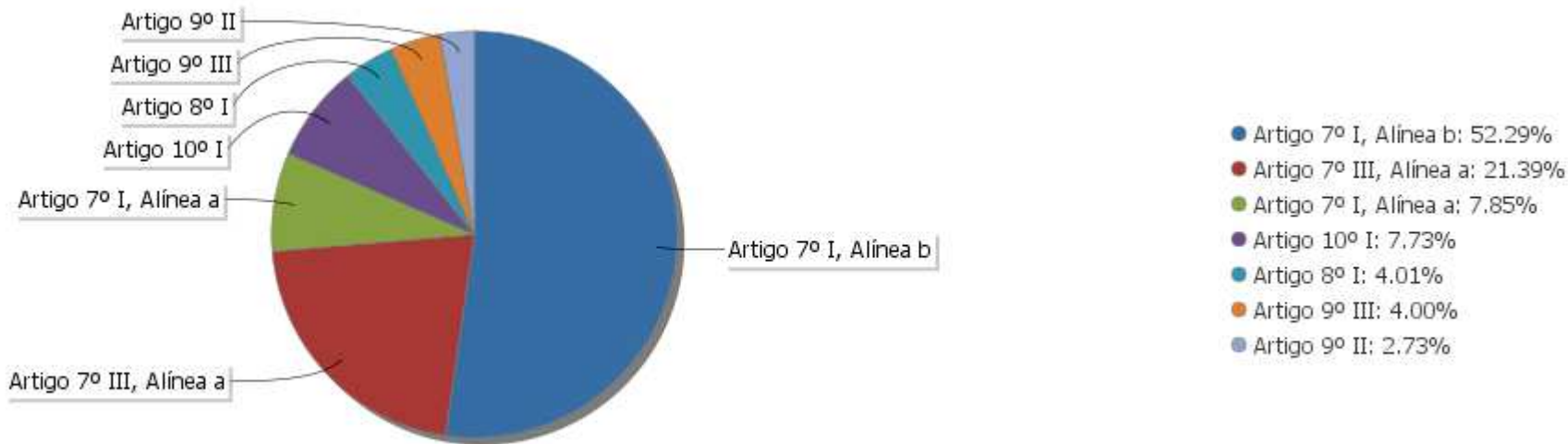
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Liquidez

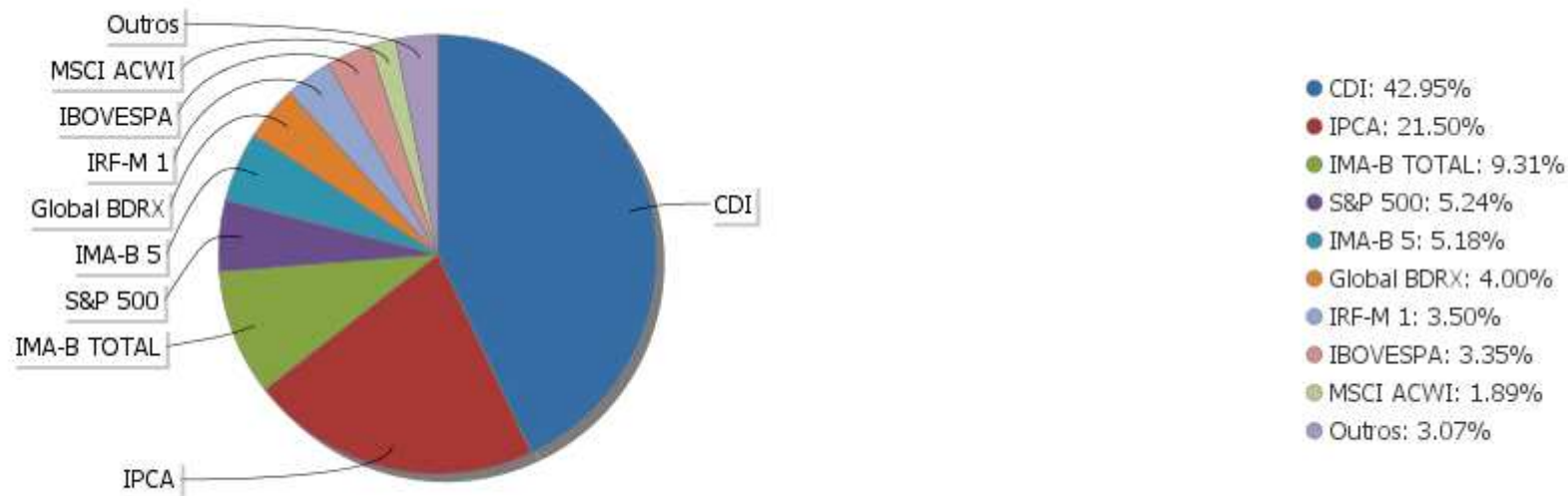
Período	Valor (R\$)	(%)	(%) Limite Mínimo P.I.	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.	(%) Limite Mínimo Acum.
de 0 a 30 dias	473.601.916,93	79,68	50,00	473.601.916,93	79,68	50,00
de 31 dias a 365 dias	59.298.731,89	9,98	10,00	532.900.648,82	89,66	60,00
acima de 365 dias	61.473.540,20	10,34	5,00	594.374.189,02	100,00	65,00

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo

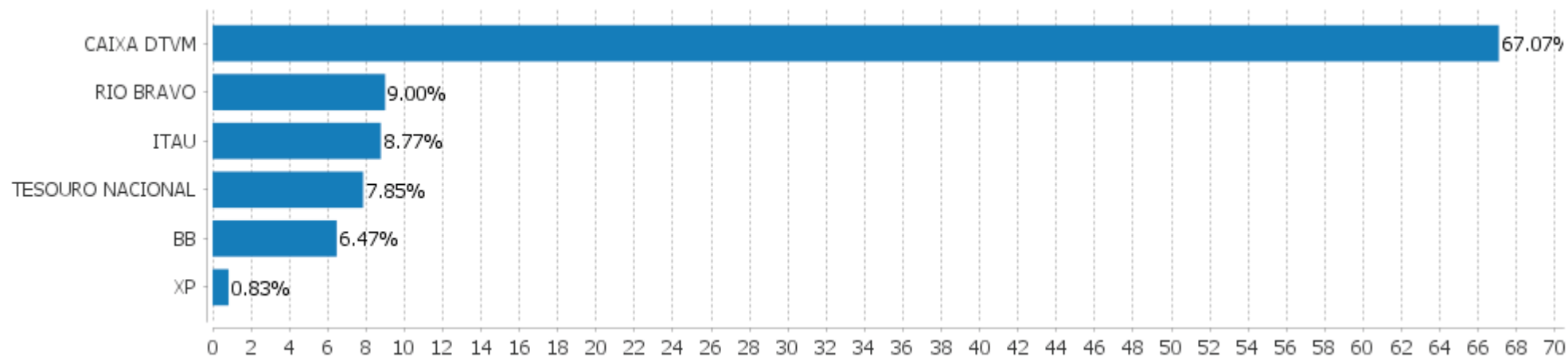


Alocação Por Estratégia



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Gestor



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades da Carteira versus Meta Atuarial

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Rent. Ano
2024	0,50	1,10	0,79	-0,03	0,91	1,29	1,13						5,83
INPC + 4,90%	0,99	1,17	0,57	0,79	0,86	0,63	0,70						5,86
p.p. indexador	-0,49	-0,07	0,22	-0,82	0,05	0,66	0,44						-0,03
2023	1,53	0,31	1,34	0,93	1,82	1,89	1,31	0,27	-0,00	0,06	2,52	1,84	14,69
INPC + 4,89%	0,88	1,11	1,08	0,87	0,78	0,30	0,31	0,64	0,49	0,52	0,48	0,93	8,72
p.p. indexador	0,65	-0,80	0,26	0,06	1,04	1,59	1,00	-0,37	-0,49	-0,46	2,04	0,91	5,98
2022	-0,80	-0,15	1,83	-0,96	0,47	-0,80	1,51	0,85	0,07	1,78	0,07	0,29	4,18
INPC + 4,90%	1,07	1,36	2,14	1,41	0,87	1,02	-0,20	0,13	0,08	0,85	0,76	1,11	11,10
p.p. indexador	-1,87	-1,51	-0,30	-2,36	-0,40	-1,82	1,71	0,73	-0,01	0,93	-0,69	-0,83	-6,92
2021	-0,35	-0,77	0,32	0,99	0,81	0,33	-0,23	-0,33	-0,71	-0,46	0,91	1,12	1,62
INPC + 5,42%	0,69	1,20	1,35	0,80	1,41	1,04	1,49	1,35	1,65	1,58	1,26	1,22	16,11
p.p. indexador	-1,04	-1,97	-1,02	0,19	-0,60	-0,72	-1,71	-1,67	-2,36	-2,04	-0,35	-0,10	-14,48
2020	0,52	-0,14	-3,86	1,35	1,57	1,44	1,98	-0,63	-0,87	-0,13	1,81	2,48	5,48
INPC + 5,87%	0,69	0,58	0,68	0,22	0,20	0,78	0,96	0,84	1,35	1,37	1,41	1,97	11,61
p.p. indexador	-0,17	-0,72	-4,54	1,12	1,37	0,66	1,02	-1,47	-2,22	-1,50	0,40	0,51	-6,13

Performance Sobre a Meta Atuarial

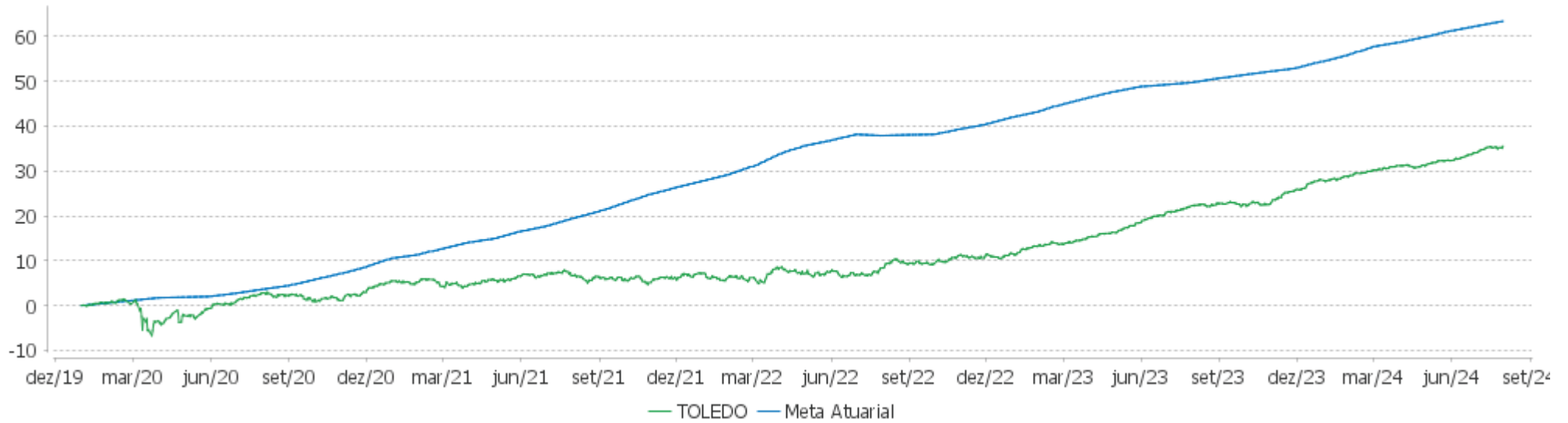
Relatório

	Quantidade	Perc. (%)	Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Meses acima - Meta Atuarial	22	40,00	03 meses	3,37	2,21	1,16	1,33
Meses abaixo - Meta Atuarial	33	60,00	06 meses	5,30	4,82	0,48	1,37
			12 meses	10,85	9,13	1,72	1,78
			24 meses	25,12	18,49	6,63	2,11
			36 meses	27,11	37,14	-10,03	2,91
			48 meses	31,90	59,03	-27,14	3,05
			Desde 31/12/2019	35,55	65,69	-30,15	4,37

	Rentabilidade	Mês
Maior rentabilidade da Carteira	2,52	2023-11
Menor rentabilidade da Carteira	-3,86	2020-03

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução

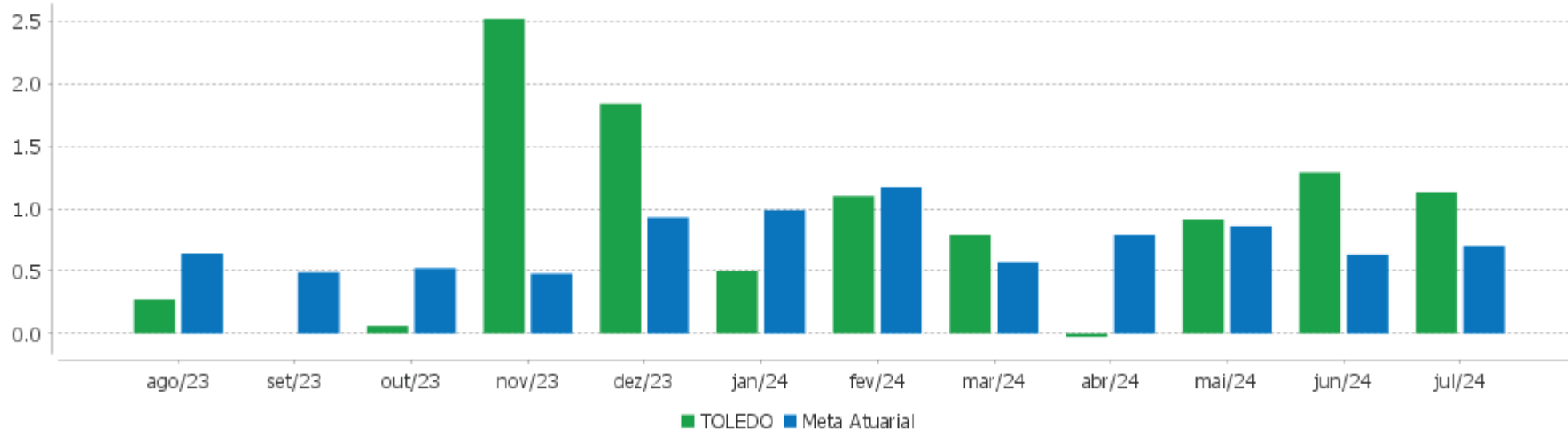


Patrimônio Líquido



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades Mensais - 12 últimos meses



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Performance dos Fundos

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
NTN-B 150535 (6,275000%) Var. IPCA p.p.	0,82 0,44	3,60 0,73	-0,37 -1,43	2,50 0,05	4,50 0,01		
NTN-B 150830 (6,460000%) Var. IPCA p.p.	0,83 0,45	3,69 0,82	2,67 1,62	2,57 0,13	4,66 0,17		
NTN-B 150535 (6,130000%) Var. IPCA p.p.	0,80 0,42	3,55 0,68	-0,38 -1,43	2,46 0,02	4,43 -0,07		
FI CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS RF Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,97 -1,12	3,76 2,78	3,04 0,59	2,62 1,19	8,12 3,74	18,79 -1,72	29,45 5,02
FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP Var. IMA-B TOTAL p.p.	2,07 -0,02	0,82 -0,15	2,37 -0,08	1,30 -0,13	4,17 -0,21	20,10 -0,41	23,67 -0,76
FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP Var. IMA-B 5 p.p.	0,89 -0,02	4,13 -0,13	2,31 -0,06	3,45 -0,12	7,93 -0,23	20,02 -0,35	31,84 -0,63
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF Var. IPCA p.p.	0,96 0,58	3,35 0,47	1,85 0,79	2,67 0,23	7,47 2,97	23,28 14,61	29,89 10,28
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP Var. IDKA 2 p.p.	0,73 -0,02	3,70 -0,28	1,96 -0,05	2,95 -0,20	7,87 -0,25	19,26 -0,27	30,48 -1,13
FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF Var. IRF-M 1 p.p.	0,93 -0,01	5,46 -0,04	2,31 -0,05	4,50 -0,12	10,64 -0,17	25,71 -0,43	35,60 -0,77
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI Var. IPCA p.p.	1,04 0,66	4,91 2,04	2,15 1,10	4,03 1,59	10,06 5,56	25,62 16,95	33,23 13,62
FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP % do CDI	0,91 100,85	5,96 96,50	2,50 98,19	4,96 96,18	11,19 97,26	26,26 98,50	38,30 99,34
ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI % do CDI	0,93 102,03	7,73 125,22	2,97 116,45	6,80 131,89	12,49 108,51	24,75 92,83	38,80 100,64
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IMA-B FI RENDA FIXA Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,99 -1,11	-3,14 -4,11	0,99 -1,46	-2,04 -3,47	-1,45 -5,83		
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI % do CDI	0,96 105,97	6,25 101,13	2,61 102,20	5,19 100,54	11,83 102,77	27,22 102,10	39,75 103,10
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP % do CDI	0,97 107,18	6,39 103,43	2,65 104,11	5,33 103,33	12,00 104,30	27,35 102,61	39,82 103,29
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RF Var. IPCA p.p.	2,06 1,68	7,05 4,18	3,68 2,62	5,64 3,20	8,14 3,64		
FIC FI CAIXA BRASIL RF ATIVA LP	0,86	4,69	2,13	3,77	8,50	23,88	31,59

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Var. IPCA p.p.	0,48	1,81	1,07	1,33	4,01	15,21	11,98
FIA CAIXA CONSUMO	1,86	-12,97	0,06	-4,95	-16,20	-16,85	-49,17
Var. Índice Consumo - ICON p.p.	-0,15	-0,66	-0,33	-0,62	-0,88	-2,16	-2,02
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	1,44	-13,89	-2,41	-7,82	-13,85	0,43	-33,37
Var. SMALL CAP p.p.	-0,05	-0,31	-0,09	-0,29	-0,50	-1,36	-2,00
FIA CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	4,49	-13,76	4,52	-5,73	-10,24	24,61	-10,48
% do CDI	495,37	-222,83	177,40	-110,98	-88,97	92,33	-27,19
ITAU ACOES DUNAMIS FIC	5,13	4,28	3,86	6,72	15,06	26,25	2,80
Var. IBOVESPA p.p.	2,11	9,15	2,49	6,80	10,38	2,52	-2,00
ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI	4,50	-11,45	0,33	-5,56	-12,66	-11,16	
Var. IBOVESPA p.p.	1,48	-6,58	-1,04	-5,48	-17,34	-34,90	
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	2,96	-0,53	3,23	2,62	8,79	27,50	18,92
Var. Índice Dividendos - IDIV p.p.	1,07	1,05	0,33	0,62	-2,27	-4,36	-12,29
FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR	2,85	-6,80	1,03	-2,77	-1,94	10,98	-11,70
Var. IBOVESPA p.p.	-0,18	-1,93	-0,34	-2,69	-6,62	-12,76	-16,51
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	0,51	40,23	20,99	34,11	49,78	60,78	43,02
Var. Global BDRX p.p.	0,22	-1,25	-0,40	-0,91	-2,21	-4,23	-4,42
BB MULT GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI	-0,02	31,45	15,31	26,17	43,29	53,48	39,87
Var. MSCI ACWI p.p.	-3,41	0,47	-2,50	-1,17	5,80	14,16	15,58
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	-2,20	24,29	8,47	19,46	36,07	58,79	-2,61
Var. IPCA + 6,00% p.p.	-3,12	17,86	5,91	14,01	25,32	36,75	-44,97
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO FI FINANCEIRO MULTIMERCADO - RESPONSABILIDADE LIMITADA	5,13	3,48					
% do CDI	565,10	283,83					
CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	1,38	18,31	10,67	16,35	26,54	52,86	54,59
Var. S&P 500 p.p.	-1,63	-17,10	-9,39	-13,92	-17,16	6,95	15,69
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	0,70	0,47	-2,59	-0,69	6,20		
Var. S&P 500 p.p.	-2,31	-34,94	-22,65	-30,96	-37,50		
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	1,87	-4,58	0,81	0,28	2,57	16,02	
Var. IBOVESPA p.p.	-1,15	0,29	-0,56	0,36	-2,11	-7,71	
TOLEDO	1,13	5,83	3,37	5,30	10,85	25,12	27,11
Var. INPC + 4,90% p.p.	0,44	-0,03	1,16	0,48	1,71	6,62	-9,76
CDI	0,91	6,18	2,55	5,16	11,51	26,66	38,55
IBOVESPA	3,02	-4,87	1,37	-0,08	4,68	23,74	4,80
INPC + 6,00%	0,79	6,50	2,48	5,36	10,28	20,99	41,20
IPCA + 6,00%	0,92	6,43	2,56	5,45	10,74	22,05	42,36

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Cotização e Taxas

Fundo	Aplicação		Resgate		Taxas	
	Cotização	Liquidação	Cotização	Liquidação	Performance	Administração
BB MULT GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI	D+1 du	D+0	D+1 du	D+5 du		0,08
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	D+0	D+0	D+3 du	D+3 du		0,30
CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	D+0	D+0	D+0	D+1 du		1,20
FI CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS RF	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
FIA CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	D+1 du	D+0	D+1 du	D+3 du		2,00
FIA CAIXA CONSUMO	D+1 du	D+0	D+1 du	D+3 du		1,60
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	D+1 du	D+0	D+1 du	D+3 du		0,70
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	D+1 du	D+0	D+1 du	D+3 du		1,50
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	D+0	D+0	D+0	D+0		0,40
FIC FI CAIXA BRASIL RF ATIVA LP	D+0	D+0		D +1		
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	D+1 du	D+0	D+30 du	D+32 du		1,72
FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR	D+1 du	D+0	D+23 du	D+25 du		1,50
ITAU ACOES DUNAMIS FIC	D+0	D+0	D+21 du	D+23 du		1,90

O ADMINISTRADOR RECEBERÁ TAMBÉM TAXA DE PERFORMANCE, EQUIVALENTE A

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo	Aplicação		Resgate		Taxas	
	Cotização	Liquidação	Cotização	Liquidação	Performance	Administração
					20% DA RENTABILIDADE DO FUNDO QUE EXCEDER A 100% DA VARIAÇÃO DO IBOVESPA, APURADO PELA BM&FBOVESPA	
ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	D+0	D+0	D+0	D+1 du	O ADMINISTRADOR RECEBERÁ TAMBÉM TAXA DE PERFORMANCE, EQUIVALENTE A 20% DA RENTABILIDADE DO FUNDO QUE EXCEDER A 100% DA VARIAÇÃO DO CDI, DE UM DIA, APURADO PELA CETIP	0,50
ITAU AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI	D+0	D+0	D+21 du	D+24 du		
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	D+1 du	D+0	D+1 du	D+5 du		0,80
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IMA-B FI RENDA FIXA	D+0	D+0	D+1	D+2		0,90
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RF	D+0	D+0	D+1	D+2		0,90
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	D+0	D+0	D+1	D+3 du		
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	D+0	D+0	D+1	D+2		1,20
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO FI FINANCEIRO MULTIMERCADO - RESPONSABILIDADE LIMITADA	D+0	D+0	D+1	D+2		1,15

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Indexadores

Renda Fixa

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IRF-M 1	0,94	5,49	2,37	4,62	10,81	26,14	36,37	39,08	46,74
IRF-M 1+	1,55	1,77	1,44	1,17	7,38	27,10	28,37	24,09	39,00
IRF-M TOTAL	1,34	2,87	1,71	2,19	8,37	26,19	30,49	28,67	41,29
IMA-B 5	0,91	4,27	2,37	3,56	8,16	20,37	32,46	39,16	51,45
IMA-B 5+	3,24	-1,97	2,52	-0,51	1,03	20,60	16,72	17,12	26,27
IMA-B TOTAL	2,09	0,97	2,45	1,43	4,38	20,51	24,43	27,57	37,98
IMA-GERAL TOTAL	1,36	3,81	2,36	3,33	8,64	24,49	31,89	34,10	43,92
IDKA 2	0,75	3,98	2,01	3,15	8,12	19,52	31,61	39,35	51,45
IDKA 20	6,19	-6,65	2,88	-3,43	-3,72	23,96	4,78	3,52	8,64
CDI	0,91	6,18	2,55	5,16	11,51	26,66	38,55	41,92	47,93

Renda Variável

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IBOVESPA	3,02	-4,87	1,37	-0,08	4,68	23,74	4,80	24,04	25,38
IBRX 100	2,90	-4,51	1,13	0,00	5,15	22,39	2,42	23,65	26,33
IBRX 50	3,15	-3,17	1,57	1,02	6,82	24,69	4,81	28,10	28,40
SMALL CAP	1,49	-13,59	-2,33	-7,53	-13,35	1,79	-31,36	-17,55	-11,07
Índice Consumo - ICON	2,01	-12,31	0,40	-4,34	-15,32	-14,69	-47,16	-45,60	-38,99
Índice Dividendos - IDIV	1,89	-1,58	2,90	2,00	11,06	31,85	31,21	49,86	55,10

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Investimentos Estruturados

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
S&P 500	3,01	35,40	20,06	30,27	43,70	45,91	38,90	83,71	178,66

Investimentos Imobiliários

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IFIX	0,52	1,61	-0,50	0,94	5,24	19,57	19,14	23,11	26,52

Investimentos no Exterior

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
MSCI ACWI	3,40	30,98	17,81	27,34	37,49	39,32	24,28	60,53	133,51

Indicadores Econômicos

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA	0,38	2,87	1,05	2,44	4,50	8,67	19,61	30,37	33,38
INPC	0,26	2,95	0,97	2,36	4,06	7,73	18,64	30,33	33,84
IGPM	0,61	1,71	2,33	1,64	3,82	-4,19	5,46	41,14	54,22
SELIC	0,91	6,18	2,55	5,16	11,51	26,66	38,55	41,92	47,93

Meta Atuarial

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA + 4,00%	0,74	5,25	2,07	4,46	8,66	17,50	34,49	52,40	62,17
IPCA + 5,00%	0,83	5,84	2,31	4,95	9,70	19,76	38,39	58,31	70,09
IPCA + 5,50%	0,87	6,14	2,44	5,20	10,22	20,90	40,36	61,34	74,17
IPCA + 5,89%	0,91	6,37	2,53	5,39	10,63	21,79	41,92	63,72	77,40
IPCA + 6,00%	0,92	6,43	2,56	5,45	10,74	22,05	42,36	64,40	78,32
INPC + 4,00%	0,62	5,33	1,98	4,37	8,21	16,49	33,39	52,35	62,74
INPC + 6,00%	0,79	6,50	2,48	5,36	10,28	20,99	41,20	64,35	78,94

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Curva x Mercado

Ativo	Financeiro Curva (R\$)	Taxa Curva (%)	Financeiro Mercado (R\$)	Taxa Mercado (%)	Diferença (R\$)
NTN-B 150535 (6,130000%)	16.334.856,92	6,130000	16.245.728,51	6,202900	-89.128,41
NTN-B 150535 (6,275000%)	20.256.666,97	6,275000	20.366.365,19	6,202900	109.698,22
NTN-B 150830 (6,460000%)	10.065.949,40	6,460000	10.160.841,78	6,260000	94.892,38

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Movimentações

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
68	03/07/2024	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,00	23.690,99	4.198,58495200	5,6426130000
69	04/07/2024	NTN-B 150830 (6,460000%)	9.998.671,90	0,00	2.321,00000000	4.307,9155105560
70	04/07/2024	FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,00	9.998.671,90	2.336.725,75161419	4,2789240000
71	05/07/2024	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	6.234.961,38	0,00	1.104.026,96640100	5,6474720000
72	08/07/2024	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,00	48.849,54	8.646,34638400	5,6497320000
73	08/07/2024	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	429.421,39	0,00	76.007,39114700	5,6497320000
74	12/07/2024	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,00	2.146,77	379,38336600	5,6585770000
75	18/07/2024	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	47.926,72	0,00	8.456,96349700	5,6671310000
76	29/07/2024	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,00	8.641.141,26	1.520.575,16306600	5,6828110000
77	30/07/2024	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	82.171,52	0,00	14.453,86949100	5,6850880000
78	30/07/2024	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	4.390.857,38	0,00	826.841,95431790	5,3103950000
Total			21.184.010,29	18.714.500,46		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Risco

Horizonte: 21 dias / Nível de Confiança: 95,0%

Value-At-Risk (R\$): 3.979.980,00

Value-At-Risk: 0,67%

	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	Limite ⁽⁵⁾	CVaR ⁽³⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
Artigo 7º	0,75	0,33	5,00	0,14	0,15	1,02	484.567.753,89	81,53
Artigo 8º	11,25	6,21	20,00	0,16	0,23	3,48	23.860.374,37	4,01
Artigo 9º	18,17	6,09	20,00	0,18	-0,05	0,02	39.976.731,79	6,73
Artigo 10º	7,18	2,75	20,00	0,19	0,16	2,07	45.969.328,97	7,73
TOLEDO		0,67		0,67			594.374.189,02	100,00

Renda Fixa

Value-At-Risk: 0,33%

Artigo 7º I, Alínea a

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
NTN-B 150830 (6,460000%)	0,23	0,11	0,00	0,12	-0,34	0,83	10.065.949,40	1,69
NTN-B 150535 (6,130000%)	0,23	0,24	-0,00	0,25	-0,46	0,80	16.334.856,92	2,75
NTN-B 150535 (6,275000%)	0,23	0,24	-0,00	0,25	-0,41	0,82	20.256.666,97	3,41
Sub-total	0,23	0,19	-0,00		-0,41	0,81	46.657.473,29	7,85

Artigo 7º I, Alínea b

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	0,92	0,43	0,01	0,43	0,14	1,04	27.217.496,83	4,58
FI CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,54	0,31	0,00	2,26	0,12	0,97	10.403.849,82	1,75
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2,17	1,22	0,01	0,20	-0,08	0,73	6.030.933,99	1,01
FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	1,76	1,01	0,03	0,01	-0,01	0,89	30.806.988,62	5,18
FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	4,46	2,21	0,05	0,02	0,26	2,07	28.745.380,80	4,84
FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,60	0,28	0,00	0,03	0,04	0,93	20.791.103,13	3,50
FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,06	0,07	0,00	0,07	0,14	0,91	100.489.859,41	16,91
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	1,35	0,73	0,03	0,73	0,04	0,96	41.631.129,58	7,00
ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	1,19	0,66	-0,02	0,66	0,02	0,93	44.660.011,96	7,51

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
Sub-total	0,86	0,42	0,11		0,15	1,04	310.776.754,14	52,29

Artigo 7º III, Alínea a

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI	0,06	0,05	0,00	0,05	0,85	0,96	34.595.702,16	5,82
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,06	0,02	0,00	0,02	1,10	0,97	64.087.327,96	10,78
FIC FI CAIXA BRASIL RF ATIVA LP	0,42	0,50	0,00	0,50	-0,11	0,86	1.340.067,82	0,23
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IMA-B FI RENDA FIXA	4,42	2,10	0,02	1,85	0,02	0,99	16.180.971,18	2,72
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RF	1,84	1,13	0,01	1,13	0,63	2,06	10.929.457,34	1,84
Sub-total	0,66	0,32	0,03		0,24	1,07	127.133.526,46	21,39

Investimentos Estruturados

Value-At-Risk: 2,75%

Artigo 10º I

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	13,61	5,68	0,15	5,37	0,03	1,38	19.589.839,06	3,30
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	0,05	2,91	-0,02	8,35	-3,85	0,70	11.563.423,00	1,95
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	12,09	4,36	0,01	3,05	0,08	1,87	4.475.625,27	0,75
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO FI FINANCEIRO MULTIMERCADO - RESPONSABILIDADE LIMITADA	7,86	3,60	0,04	3,60	0,54	5,13	10.340.441,64	1,74
Sub-total	7,18	2,75	0,19		0,16	2,07	45.969.328,97	7,73

Investimentos no Exterior

Value-At-Risk: 6,09%

Artigo 9º II

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB MULT GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI	14,09	6,90	0,02	6,56	-0,07	-0,02	11.250.623,62	1,89
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	14,47	6,80	0,02	6,81	-0,21	-2,20	4.948.646,68	0,83
Sub-total	13,74	6,61	0,04		-0,12	-0,69	16.199.270,30	2,73

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Artigo 9º III

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	21,18	7,37	0,14	1,06	-0,02	0,51	23.777.461,49	4,00
Sub-total	21,18	7,37	0,14		-0,02	0,51	23.777.461,49	4,00

Renda Variável

Value-At-Risk: 6,21%

Artigo 8º I

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FIA CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	22,59	11,06	0,01	11,06	0,16	4,49	1.119.247,50	0,19
FIA CAIXA CONSUMO	16,47	8,59	0,01	0,09	0,06	1,86	783.226,83	0,13
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	17,42	9,51	0,01	0,17	0,03	1,44	1.333.019,67	0,22
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	9,41	5,54	0,03	1,76	0,22	2,96	5.166.460,40	0,87
FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR	11,94	6,78	0,06	2,58	0,16	2,85	7.980.959,96	1,34
ITAU ACOES DUNAMIS FIC	11,44	5,16	0,03	2,86	0,37	5,13	5.289.113,93	0,89
ITAU AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI	10,55	7,16	0,02	3,23	0,34	4,50	2.188.346,08	0,37
Sub-total	11,25	6,21	0,16		0,23	3,48	23.860.374,37	4,01

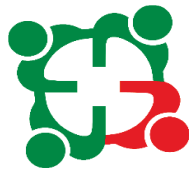
(1) Volatilidade anualizada do ativo no período (%)

(2) VaR (Value-at-Risk): 21 dias com 95% de confiança (%)

(3) Component VaR: contribuição no risco da carteira (%)

(4) BVaR (Benchmark-Value at Risk): 21 dias com 95% de confiança (%)

(5) Limite Política de Investimentos (%)

**TOLEDOPREV**FUNDO DE APOSENTADORIAS E PENSÕES DOS SERVIDORES
PÚBLICOS MUNICIPAIS DE TOLEDO - FAPES**RELATÓRIO FINANCEIRO 2024**

Receita									
Mês	Contribuição do Servidor Ativos/Aposentados	Contribuição Patronal	Rendimento de Aplicação	Compensação Previdenciária	Outras receitas	Aporte para cobertura do déficit atuarial - Município	Aporte para cobertura do déficit atuarial - Câmara	Taxa de administração	Total Geral
JANEIRO	145.449,39	40.130,72	2.781.668,50	462.648,87	28.511,99	4.344.865,26	45.992,12	8.454,00	7.857.720,85
FEVEREIRO	2.490.661,61	3.518.471,58	6.360.888,72	443.818,74	28.705,68	4.344.865,26	45.992,12	7.393,70	17.240.797,41
MARÇO	2.506.005,71	3.539.846,22	4.470.281,09	670.483,60	83.801,78	4.344.865,26	45.992,12	5.099,00	15.666.374,78
ABRIL	2.636.666,19	3.749.294,04	-77.453,15	435.429,59	34.022,00	4.344.865,26	45.992,12	5.749,00	11.174.565,05
MAIO	2.646.504,97	3.763.979,21	5.125.589,75	486.466,54	64.272,70	4.344.865,26	45.992,12	8.029,00	16.485.699,55
JUNHO	2.651.720,01	3.771.673,38	7.483.611,07	862.465,08	38.098,23	4.344.865,26	45.992,12	6.474,00	19.204.899,15
JULHO	2.669.135,50	3.790.279,60	6.670.935,25	448.717,42	64.040,83	4.344.865,26	45.992,12	3.499,00	18.037.464,98
AGOSTO									0,00
SETEMBRO									0,00
OUTUBRO									0,00
NOVEMBRO									0,00
DEZEMBRO									0,00
TOTAL	15.746.143,38	22.173.674,75	32.815.521,23	3.810.029,84	341.453,21	30.414.056,82	321.944,84	44.697,70	105.667.521,77

Despesas									
Mês	Aposentadorias	Pensões	Compensação Previdenciária ao RGPS	Despesas administrativas					Total Geral
JANEIRO	7.645.565,35	490.890,37	18.780,49	8.454,00					8.163.690,21
FEVEREIRO	7.953.608,19	485.281,86	18.780,49	7.393,70					8.465.064,24
MARÇO	8.091.685,82	482.407,41	19.476,81	5.099,00					8.598.669,04
ABRIL	7.805.553,13	397.700,80	21.683,97	5.749,00					8.230.686,90
MAIO	8.287.810,69	544.976,00	19.275,46	8.029,00					8.860.091,15
JUNHO	11.433.568,83	696.317,95	19.275,46	6.474,00					12.155.636,24
JULHO	8.276.340,04	597.884,83	19.296,03	3.499,00					8.897.019,90
AGOSTO									0,00
SETEMBRO									0,00
OUTUBRO									0,00
NOVEMBRO									0,00
DEZEMBRO									0,00
TOTAL	59.494.132,05	3.695.459,22	136.568,71	44.697,70	0,00	0,00	0,00	0,00	63.370.857,68

Servidores Ativo	3.888	Resultado financeiro acumulado 2024	42.324.372,62	Saldo Consignações em 31/07/2024	319.531,93
Servidores inativos	1.377	Saldo de Investimentos, aplicações em 31/12/2023	552.081.471,63	Investimentos e, aplicações em 31/07/2024	594.374.636,72
Pensionista	174	Saldo Consignações saldo em 31/12/2023	291.823,40	Taxa de administração Saldo em 31/07/2024	3.499,00
		Saldo Bancário total em 31/12/2023	552.373.295,03	Saldo Bancário atual em 31/07/2024	594.697.667,65



FAPES - TOLEDOPREV

FUNDO DE APOSENTADORIA E PENSÕES FAPES-TOLEDO
DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA
2024

PERÍODO: JULHO A JULHO

DATA EMISSÃO: 08/08/2024

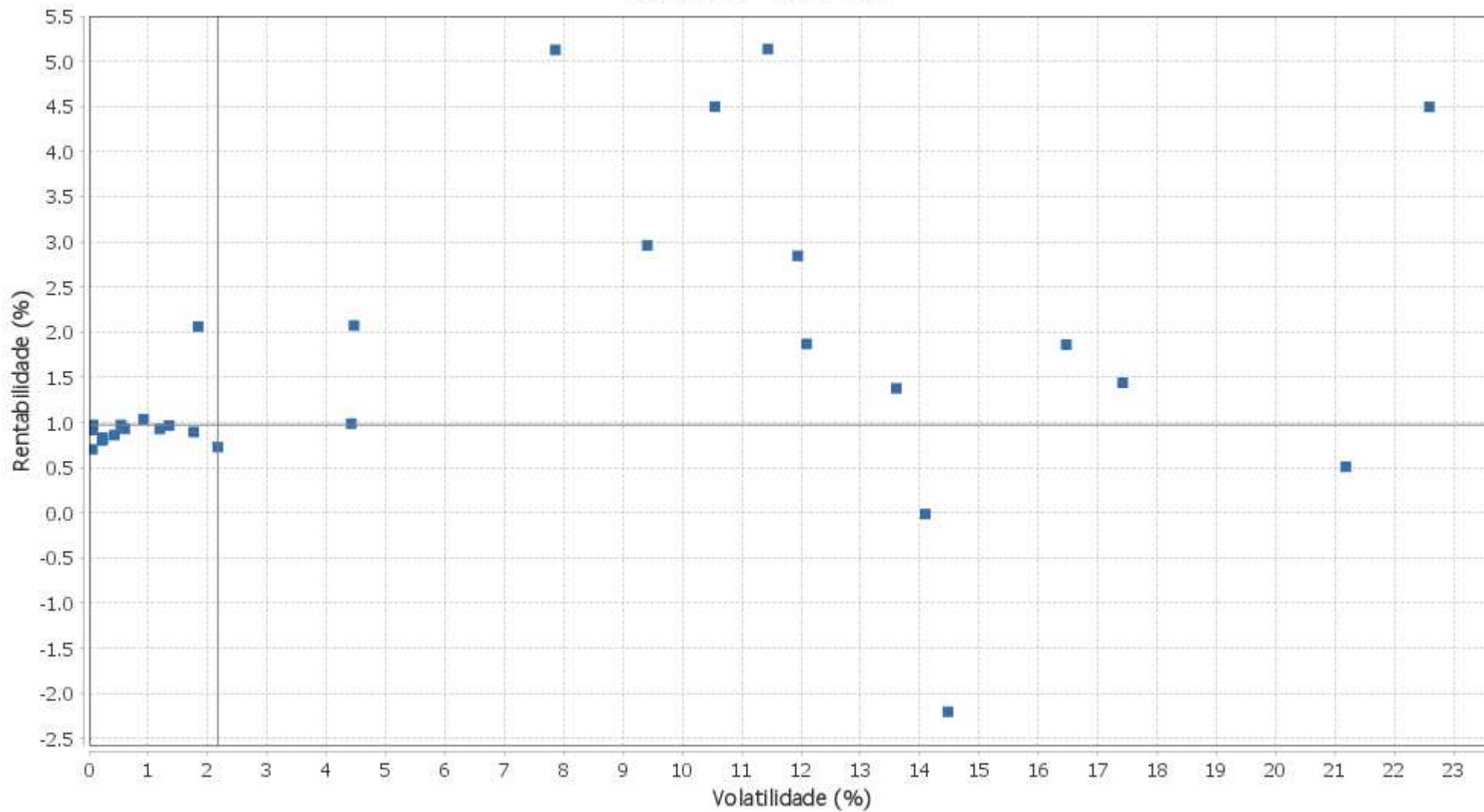
Página: 1

DESCRIÇÃO	Exercício Atual	Exercício Anterior
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DAS OPERAÇÕES		
INGRESSOS	19.886.939,40	222.182.347,46
RECEITAS DERIVADAS	6.459.415,10	76.066.526,07
Receita Tributária	0,00	0,00
Receita de Contribuições	6.459.415,10	76.066.526,07
Outras Receitas Derivadas	0,00	0,00
RECEITAS ORIGINÁRIAS	10.953.961,67	118.696.692,02
Receita Patrimonial	6.050.346,04	68.696.373,54
Receita Agropecuária	0,00	0,00
Receita Industrial	0,00	0,00
Receita de Serviços	0,00	0,00
Outras Receitas Originárias	4.903.615,63	50.000.318,48
Remuneração das Disponibilidades	0,00	0,00
TRANSFERÊNCIAS	2.473.562,63	27.419.129,37
Intergovernamentais	0,00	0,00
da União	0,00	0,00
de Estados e Distrito Federal	0,00	0,00
de Municípios	0,00	0,00
Intragovernamentais	0,00	0,00
Transferências Financeiras Recebidas	3.499,00	66.081,63
Recebimentos Extraorçamentários	2.470.063,63	27.353.047,74
DESEMBOLSOS	10.738.782,61	128.784.353,56
PESSOAL E OUTRAS DESPESAS CORRENTES POR FUNÇÃO	8.874.224,87	101.071.037,49
PREVIDÊNCIA SOCIAL	8.874.224,87	101.071.037,49
JUROS E ENCARGOS DA DÍVIDA	0,00	0,00
Juros e Correção Monetária da Dívida Interna	0,00	0,00
Juros e Correção Monetária da Dívida Externa	0,00	0,00
Outros Encargos da Dívida	0,00	0,00
TRANSFERÊNCIAS	1.864.557,74	27.713.316,07
Intergovernamentais	0,00	0,00
da União	0,00	0,00
de Estados e Distrito Federal	0,00	0,00
de Municípios	0,00	0,00
Intragovernamentais	22.795,03	408.014,22
Transferências Financeiras Concedidas	0,00	0,00
Pagamentos Extraorçamentários	2.462.351,92	27.305.301,85
Outros Desembolsos	(620.589,21)	0,00
Perdas de Investimentos e Aplicações	(620.589,21)	0,00
FLUXO DE CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES DAS OPERAÇÕES	9.148.156,79	93.397.993,90
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO		
INGRESSOS	0,00	0,00
ALIENAÇÃO DE BENS	0,00	0,00
AMORTIZAÇÃO DE EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS CONCEDIDOS	0,00	0,00
DESEMBOLSOS	0,00	0,00
AQUISIÇÃO DE ATIVO NÃO CIRCULANTE	0,00	0,00
CONCESSÃO DE EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	0,00	0,00
FLUXO DE CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO	0,00	0,00
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO		
INGRESSOS	0,00	0,00
OPERAÇÕES DE CRÉDITO	0,00	0,00
DESEMBOLSOS	0,00	0,00
AMORTIZAÇÃO/REFINANCIAMENTO DA DÍVIDA	0,00	0,00
FLUXO DE CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO	0,00	0,00
APURAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA DO PERÍODO		
GERAÇÃO LÍQUIDA DE CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA	9.148.156,79	93.397.993,90
CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA INICIAL EM 31/06/2024	585.549.510,86	458.975.301,13
CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA FINAL EM 31/07/2024	594.697.667,65	552.373.295,03

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Risco - Dispersão

TOLEDO - No Mês



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Horizonte: 21 dias / Nível de Confiança: 95,0%

Value-At-Risk (R\$): 3.979.980,00

Value-At-Risk: 0,67%

	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	Limite ⁽⁵⁾	CVaR ⁽³⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
Artigo 7º	0,75	0,33	5,00	0,14	0,15	1,02	484.567.753,89	81,53
Artigo 8º	11,25	6,21	20,00	0,16	0,23	3,48	23.860.374,37	4,01
Artigo 9º	18,17	6,09	20,00	0,18	-0,05	0,02	39.976.731,79	6,73
Artigo 10º	7,18	2,75	20,00	0,19	0,16	2,07	45.969.328,97	7,73
TOLEDO	1,77	0,67		0,67	0,13	1,13	594.374.189,02	100,00

Renda Fixa

Value-At-Risk: 0,33%

Artigo 7º I, Alínea a

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
NTN-B 150830 (6,460000%)	0,23	0,11	0,00	0,12	-0,34	0,83	10.065.949,40	1,69
NTN-B 150535 (6,130000%)	0,23	0,24	-0,00	0,25	-0,46	0,80	16.334.856,92	2,75
NTN-B 150535 (6,275000%)	0,23	0,24	-0,00	0,25	-0,41	0,82	20.256.666,97	3,41
Sub-total	0,23	0,19	-0,00		-0,41	0,81	46.657.473,29	7,85

Artigo 7º I, Alínea b

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	0,92	0,43	0,01	0,43	0,14	1,04	27.217.496,83	4,58
FI CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,54	0,31	0,00	2,26	0,12	0,97	10.403.849,82	1,75
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2,17	1,22	0,01	0,20	-0,08	0,73	6.030.933,99	1,01
FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	1,76	1,01	0,03	0,01	-0,01	0,89	30.806.988,62	5,18
FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	4,46	2,21	0,05	0,02	0,26	2,07	28.745.380,80	4,84
FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,60	0,28	0,00	0,03	0,04	0,93	20.791.103,13	3,50
FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,06	0,07	0,00	0,07	0,14	0,91	100.489.859,41	16,91
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	1,35	0,73	0,03	0,73	0,04	0,96	41.631.129,58	7,00
ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	1,19	0,66	-0,02	0,66	0,02	0,93	44.660.011,96	7,51
Sub-total	0,86	0,42	0,11		0,15	1,04	310.776.754,14	52,29

Artigo 7º III, Alínea a

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI	0,06	0,05	0,00	0,05	0,85	0,96	34.595.702,16	5,82
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,06	0,02	0,00	0,02	1,10	0,97	64.087.327,96	10,78
FIC FI CAIXA BRASIL RF ATIVA LP	0,42	0,50	0,00	0,50	-0,11	0,86	1.340.067,82	0,23
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IMA-B FI RENDA FIXA	4,42	2,10	0,02	1,85	0,02	0,99	16.180.971,18	2,72
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RF	1,84	1,13	0,01	1,13	0,63	2,06	10.929.457,34	1,84
Sub-total	0,66	0,32	0,03		0,24	1,07	127.133.526,46	21,39

Investimentos Estruturados

Value-At-Risk: 2,75%

Artigo 10º I

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	13,61	5,68	0,15	5,37	0,03	1,38	19.589.839,06	3,30
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	0,05	2,91	-0,02	8,35	-3,85	0,70	11.563.423,00	1,95
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	12,09	4,36	0,01	3,05	0,08	1,87	4.475.625,27	0,75
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO FI FINANCEIRO MULTIMERCADO - RESPONSABILIDADE LIMITADA	7,86	3,60	0,04	3,60	0,54	5,13	10.340.441,64	1,74
Sub-total	7,18	2,75	0,19		0,16	2,07	45.969.328,97	7,73

Investimentos no Exterior

Value-At-Risk: 6,09%

Artigo 9º II

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB MULT GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI	14,09	6,90	0,02	6,56	-0,07	-0,02	11.250.623,62	1,89
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	14,47	6,80	0,02	6,81	-0,21	-2,20	4.948.646,68	0,83
Sub-total	13,74	6,61	0,04		-0,12	-0,69	16.199.270,30	2,73

Artigo 9º III

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	21,18	7,37	0,14	1,06	-0,02	0,51	23.777.461,49	4,00
Sub-total	21,18	7,37	0,14		-0,02	0,51	23.777.461,49	4,00

Renda Variável

Value-At-Risk: 6,21%

Artigo 8º I

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FIA CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	22,59	11,06	0,01	11,06	0,16	4,49	1.119.247,50	0,19
FIA CAIXA CONSUMO	16,47	8,59	0,01	0,09	0,06	1,86	783.226,83	0,13
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	17,42	9,51	0,01	0,17	0,03	1,44	1.333.019,67	0,22
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	9,41	5,54	0,03	1,76	0,22	2,96	5.166.460,40	0,87
FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR	11,94	6,78	0,06	2,58	0,16	2,85	7.980.959,96	1,34
ITAU ACOES DUNAMIS FIC	11,44	5,16	0,03	2,86	0,37	5,13	5.289.113,93	0,89
ITAU AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI	10,55	7,16	0,02	3,23	0,34	4,50	2.188.346,08	0,37
Sub-total	11,25	6,21	0,16		0,23	3,48	23.860.374,37	4,01

(1) Volatilidade anualizada do ativo no período (%)

(2) VaR (Value-at-Risk): 21 dias com 95% de confiança (%)

(3) Component VaR: contribuição no risco da carteira (%)

(4) BVaR (Benchmark-Value at Risk): 21 dias com 95% de confiança (%)

(5) Limite Política de Investimentos (%)



TOLEDOPREV

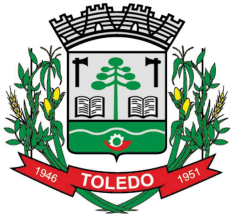
FUNDO DE APOSENTADORIAS E PENSÕES DOS SERVIDORES
PÚBLICOS MUNICIPAIS DE TOLEDO - FAPES

PARECER Nº 012/2024 - COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Os membros do Comitê de Investimentos do Fundo de Aposentadorias e Pensões dos Servidores Públicos Municipais de Toledo – FAPES/TOLEDOPREV, reunidos ordinariamente no dia 19 de agosto de 2024, no desempenho de suas competências de que trata o artigo 2º do Decreto nº 901, de 21 de agosto de 2020, **APROVAM o Relatório Mensal de Investimentos disponibilizado pela Empresa LDB no sistema web, referente ao mês de julho de 2024.**

Toledo, 19 de agosto de 2024.

Jaldir Anholetto Presidente do Conselho Fiscal Certificação Profissional: Básico (CP RPPS CGINV I) v. 06/03/2027	JALDIR ANHOLETO:7024942398 7	Assinado de forma digital por JALDIR ANHOLETO:70249423987 Dados: 2024.08.21 11:03:56 -03'00'
Leandro Marcelo Ludvig Presidente do Conselho de Administração Certificação Profissional: Básico (CP RPPS CGINV I) – v. 19/12/2027	LEANDRO MARCELO LUDVIG:0614484693 0	Assinado de forma digital por LEANDRO MARCELO LUDVIG:06144846930 Dados: 2024.08.21 10:38:25 -03'00'
Roseli Fabris Dalla Costa Coordenadora do TOLEDOPREV Certificação Profissional TOTUM: Avançado (CP RPPS CGINV III) – v. 08/11/2026	ROSELI FABRIS DALLA COSTA:62760033953	Assinado de forma digital por ROSELI FABRIS DALLA COSTA:62760033953 Dados: 2024.08.21 10:35:26 -03'00'
Wilmar da Silva Contador ANBIMA CPA-10 16/02/2025	WILMAR DA SILVA:52504794991	Assinado de forma digital por WILMAR DA SILVA:52504794991 Dados: 2024.08.21 11:01:18 -03'00'
Tatiane Mendes Berto da Silva Representante dos Segurados Certificação Profissional: Básico (CP RPPS CGINV I) – v. 19/12/2027	TATIANE MENDES BERTO DA SILVA:03935173903	Assinado de forma digital por TATIANE MENDES BERTO DA SILVA:03935173903 Dados: 2024.08.20 17:07:44 -03'00'



ATOS DE CONSELHOS E OUTROS

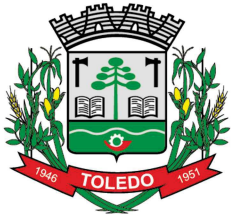


TOLEDOPREV

FUNDO DE APOSENTADORIAS E PENSÕES DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE TOLEDO - FAPES

ATA Nº 028/2024 REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Aos dezenove dias do mês de agosto de 2024, às quatorze horas e trinta minutos, na Sala de Reuniões anexa ao Gabinete do Prefeito, no Paço Municipal Alcides Donin, sito à Rua Raimundo Leonardi, nº 1586, centro, Toledo, PR, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos do Fundo de Aposentadorias e Pensões dos Servidores Públicos Municipais de Toledo, nomeados através da Portaria 634 de 27 de dezembro de 2021, alterada pela Portaria nº 724 de 21 de dezembro de 2023, para reunião ordinária, presentes Jaldir Anholetto, Leandro Marcelo Ludvig, Roseli Fabris Dalla Costa, Tatiane Mendes Berto da Silva e Wilmar da Silva. **A reunião teve como pauta: 1) Apresentação da carteira de investimentos com posição em 31 de julho de 2024; 2) Análise do cenário macroeconômico; 3) Evolução do orçamento e fluxo de caixa; 4) Performance dos investimentos; 5) Acompanhamento do Relatório de Risco e Correlação; 6) Deliberar sobre movimentações de aplicações e resgates de recursos; 7) Emissão de parecer referente a Carteira de Investimentos do TOLEDOPREV do mês de julho/2024.** A Diretora Executiva do TOLEDOPREV iniciou a reunião com a apresentação da pauta: **1) Apresentação da carteira de investimentos com posição em 31 de julho de 2024;** através do relatório da posição de ativos e enquadramento, disponibilizado pela Empresa LDB, demonstrou a posição dos ativos e enquadramento por segmento assim distribuídos: no segmento de renda fixa 81,53%, renda variável 4,01%, investimentos no exterior 6,73% e investimentos estruturados 7,73%. Os ativos da carteira neste mês totalizam R\$ 594.374.189,02 (quinhentos e noventa e quatro milhões e trezentos e setenta e quatro mil e cento e oitenta e nove reais e dois centavos). Conforme o relatório de enquadramento da carteira, os investimentos estão aderentes aos limites estabelecidos na Política Anual de Investimentos. Apresentou ainda a Rentabilidade por estratégia, análise de liquidez por período, demonstrando que 79,68% dos recursos da carteira apresentam liquidez de 0 (zero) a 30 (trinta) dias. Foi demonstrado graficamente a Alocação por Artigo, Alocação por Estratégia e Alocação por Gestor com destaque para alocação de 67,07% na Instituição Financeira Caixa Econômica Federal. **2) Análise do cenário macroeconômico;** conforme relatório da Empresa LDB Consultoria, em julho, apesar do FED ter mantido a taxa de juros inalterada, as curvas de juros globais caíram devido ao alívio contínuo nos dados de inflação dos EUA, assim, aumentando as expectativas de que o FED possa iniciar em breve um ciclo de afrouxamento monetário. Na zona do euro, a inflação de núcleo segue mais resiliente, mas a deterioração dos indicadores qualitativos de atividade e a perspectiva de desaceleração dos salários sugerem novos cortes da taxa básica pelo Banco Central Europeu. Na China, a atividade segue consistentemente fraca, com deterioração adicional do mercado imobiliário, apesar dos estímulos do governo. Nos EUA, a inflação tem mostrado uma tendência positiva, especialmente no setor de serviços, com uma composição favorável. A atividade econômica permanece forte, com o PIB crescendo no segundo trimestre, impulsionado pelos principais componentes da demanda interna. No entanto, os dados do mercado de trabalho indicam uma tendência geral de desaquecimento. Essa combinação de maior confiança no processo de desinflação e de acomodação no mercado de trabalho gera um aumento na expectativa de corte de juros no segundo semestre. Por fim, julho foi marcado por reviravoltas na corrida presidencial nos EUA, com o atentado contra o candidato Donald Trump e a desistência do atual presidente Joe Biden em favor de sua vice, Kamala Harris. Assim, no mês de julho de 2024, os principais índices de ações globais encerraram o mês em território positivo, o MSCI ACWI e S&P 500, respectivamente, valorizaram +1,51% e +1,13%, todos em "moeda original", ou seja, considerando apenas a performance dos índices estrangeiros. Observando no acumulado nos últimos 12 meses, esses índices apresentam retornos de +15,14% e +20,34%, respectivamente. Considerando esses mesmos índices, mas, agora contando com variação cambial, o MSCI ACWI e o S&P 500, respectivamente, renderam cerca de +3,40% e +3,01%, devido à valorização do Dólar frente ao Real. Assim, acumulam retornos de +37,49 e +43,70% nos últimos 12 meses. No Brasil, houve certo alívio nas curvas de juros, principalmente nos vencimentos mais longos, refletido o cenário o cenário global e uma melhora na margem sobre as perspectivas locais. Entretanto, ainda há incerteza em relação à condução da política fiscal. A atividade econômica continuou forte no segundo trimestre, com destaque para o mercado de trabalho. Ao mesmo tempo, a inflação corrente apresentou uma piora em sua composição e as expectativas de inflação seguem em deterioração, aproximando-se do teto do limite de tolerância tanto em 2024 quanto em 2025. Em relação ao câmbio, houve o movimento de desvalorização da moeda local, a qual, também, foi observado em outras economias ligadas a commodities. Entretanto, o Real apresentou maior volatilidade devido às incertezas sobre a política fiscal local. Neste cenário, o Copom manteve a taxa Selic estável em 10,50%, mas adotou um discurso mais conservador do que em sua última reunião. Onde, em seu comunicado acrescentou uma nota de preocupação principalmente no que se refere ao atual nível do câmbio e à desancoragem das expectativas de inflação. Somente a título de exemplo da "Estrutura a Termo das Taxas de Juros - ETTJ" para o IPCA, estimada e divulgada pela ANBIMA para o fechamento de 08.08.2024, a taxa de juros real com vencimento para 10 anos apresentava taxa de retorno estimada em 5,98% a.a., continuando acima da taxa máxima pré-fixada de 5,10% limitada pela SPREV para o ano de 2024. O Ibovespa fechou o mês com performance positiva, seguindo na mesma direção observada nos índices globais. Apresentando a performance de +3,02% no mês. Dessa forma, o Ibovespa possui um comportamento negativo de -4,87% no ano, enquanto, nos últimos 12 meses acumulou a performance positiva de +4,68%. Mediante a todo esse cenário exposto acima, a estratégia de compra direta de NTN-Bs, respaldada por um estudo de ALM, pode auxiliar na "ancoragem de rentabilidade" ainda acima da meta atuarial dos RPPS.



ÓRGÃO OFICIAL ELETRÔNICO DO MUNICÍPIO DE TOLEDO

LEI Nº . 2.022, DE 16 DE MARÇO DE 2010

ÓRGÃO OFICIAL CERTIFICADO DIGITALMENTE

O Gabinete do Prefeito dá garantia da autenticidade deste documento, desde que visualizado através do site

www.toledo.pr.gov.br

Ano IX

Toledo, 21 de agosto de 2024

Edição nº 4049

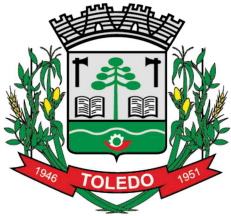
Página 20 de 23

Tal estratégia, em especial para carregamento até o vencimento, pode contribuir proporcionalmente para a redução da volatilidade global da carteira de investimentos do RPPS, devido ao benefício da “marcação na curva” do preço desse ativo. Em análise ao Boletim Focus divulgado no dia 2 de agosto de 2024, como destaques para o final de 2024, o último Boletim Focus apresentou expectativas estáveis para a taxa Selic e Câmbio, e elevadas para PIB e inflação. Observa-se ainda que:

Mediana - Agregado	2024							2025						
	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis	Resp. ***	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis	Resp. ***
IPCA (variação %)	4,02	4,10	4,12	▲ (3)	149	4,19	53	3,88	3,96	3,98	▲ (2)	148	4,00	53
PIB Total (variação % sobre ano anterior)	2,10	2,19	2,20	▲ (5)	114	2,21	26	1,97	1,94	1,92	▼ (1)	109	1,98	26
Câmbio (R\$/US\$)	5,20	5,30	5,30	= (2)	125	5,30	30	5,20	5,25	5,30	▲ (3)	123	5,25	30
Selic (% a.a)	10,50	10,50	10,50	= (7)	145	10,50	41	9,50	9,50	9,75	▲ (1)	141	9,50	40
IGP-M (variação %)	3,40	3,52	3,70	▲ (14)	78	3,74	21	3,90	4,00	4,00	= (1)	72	4,00	21
IPCA Administrados (variação %)	3,96	4,59	4,59	= (2)	99	4,56	27	3,90	3,90	3,90	= (5)	91	3,94	26
Conta corrente (US\$ bilhões)	-39,90	-39,45	-38,20	▲ (3)	30	-38,25	6	-43,60	-43,50	-43,25	▲ (1)	28	-43,75	6
Balança comercial (US\$ bilhões)	82,00	82,00	82,00	= (4)	27	82,00	7	76,02	78,50	78,00	▼ (1)	23	70,40	6
Investimento direto no país (US\$ bilhões)	70,00	69,59	69,59	= (2)	27	70,00	7	74,00	71,60	71,60	= (1)	26	80,00	7
Dívida líquida do setor público (% do PIB)	63,85	63,70	63,70	= (3)	29	63,70	11	66,40	66,00	66,00	= (3)	29	66,50	11
Resultado primário (% do PIB)	-0,70	-0,70	-0,70	= (6)	48	-0,64	12	-0,61	-0,70	-0,70	= (1)	47	-0,60	12
Resultado nominal (% do PIB)	-7,25	-7,30	-7,30	= (1)	29	-7,40	10	-6,50	-6,50	-6,50	= (5)	28	-6,35	10

Relatório Focus de 02.08.2024. Fonte: <https://www.bcb.gov.br/publicacoes/focus>

Quanto a inflação para o final de 2024 a expectativa foi elevada para 4,12%. Seguindo na mesma direção, para o final de 2025, a expectativa foi elevada para 3,98%. Em relação a SELIC para o final de 2024 as expectativas, em relação à taxa Selic, ficaram estáveis em 10,50%. Já para o final de 2025 houve aumentos das expectativas para 9,75%. A expectativa para o final de 2024, em relação ao PIB, foi elevada para 2,20%. Já para o final de 2025 a expectativa foi reduzida para 1,92%. O Câmbio (Dólar/Real) para final de 2024 a expectativa foi mantida em R\$ 5,30. Já para o final de 2025, em relação ao último relatório, a expectativa elevou para R\$ 5,30. **3) Evolução do orçamento e fluxo de caixa;** a receita total no mês de julho foi de R\$ 18.037.464,98 (dezoito milhões e trinta e sete mil e quatrocentos e sessenta e quatro reais e noventa e oito centavos). A despesa total foi de R\$ 8.897.019,90 (oito milhões e oitocentos e noventa e sete mil e dezenove reais e noventa centavos). Observa-se uma variação patrimonial positiva de R\$ 9.148.156,79 (nove milhões e cento e quarenta e oito mil e cento e cinquenta e seis reais e setenta e nove centavos). Em 31 de junho de 2024 o saldo financeiro do TOLEDOPREV era R\$ 585.549.510,86 (quinhentos e oitenta e cinco milhões e quinhentos e quarenta e nove mil e quinhentos e dez reais e oitenta e seis centavos), passando para R\$ 594.697.667,65 (quinhentos e noventa e quatro milhões e seiscentos e noventa e sete mil e seiscentos e sessenta e sete reais e sessenta e cinco centavos) ao final de julho, uma variação positiva de aproximadamente 1,56%. **4) Performance dos Investimentos:** no mês de julho, o resultado da carteira de investimentos do ToledoPrev foi positivo, chegando bem próximo do atingimento da meta acumulada de 2024. Na renda fixa, o desempenho foi positivo, principalmente nos ativos ligados a títulos públicos. Já a renda variável, que vinha registrando resultados negativos nos últimos meses, iniciou uma recuperação em junho e fechou positiva em julho. Por fim os investimentos no exterior que vinham com performance positiva fecharam o mês de julho no campo negativo. Com isso o resultado da carteira do ToledoPrev ficou com rentabilidade positiva no mês de 1,13% contra uma meta de 0,70%, no acumulado do ano a carteira apresenta rentabilidade positiva de 5,83% contra uma meta de 5,86%. Em acompanhamento aos fundos em situação de cota negativa (relação entre a cota do momento de sua compra pelo ToledoPrev e o seu valor atual), os membros do Comitê de Investimentos deliberaram pela continuidade do acompanhamento dos fundos que ainda apresentam cotas negativas, visando uma possível mudança no futuro, porém não foi descartada a possibilidade de saída dos mesmos ainda que apresentem cota negativa. **5) Acompanhamento do Relatório de Risco e Correlação;** analisando o relatório observa-se que no mês de julho de 2024, houve um aumento do risco total, sendo que o risco total dos investimentos do ToledoPrev ficou em 0,67%, índice acima em 0,06% em relação ao percentual do mês anterior que fora 0,61%, mas dentro dos limites impostos pela Política de Investimentos vigente. Para análise comparativa dos investimentos, foram utilizados gráficos de dispersão, divididos entre os artigos da resolução, bem como a metodologia de Correlação dos ativos da carteira de investimentos, demonstrando que as estratégias continuam dentro do esperado. **6) Deliberar sobre movimentações de aplicações e resgates de recursos;** foi apresentado para convalidação do Comitê de Investimentos as movimentações realizadas no Fundo Caixa FI Brasil Títulos Públicos RF LP, Roseli ressaltou que conforme previamente discutido com os membros do Comitê de Investimentos, visando aproveitar a oportunidade de investimentos com retorno compatível com a meta atuarial sem risco adicional a carteira de investimentos, os recursos provenientes das contribuições do servidor e patronal, e provenientes da compensação previdenciária foram aplicados no Fundo Caixa FI Brasil Títulos Públicos RF, por tratar-se de um fundo de baixo risco destinado a recursos de curto prazo. Na sequência passou-se a deliberar sobre o investimento dos recursos disponibilizados referente a liquidação do FI CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS RF CNPJ 19.768.682/0001-05 com vencimento no último dia 15 de agosto. Considerando o fechamento da curva para aquisição direta de TP, foi deliberado por aproveitar a oportunidade de investimentos com retorno compatível com a meta atuarial sem risco adicional a carteira de investimentos, aplicando no FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP por tratar-se de um fundo de baixo risco destinado a recursos de curto prazo. Após todas as discussões técnicas foram **APROVADAS** as seguintes movimentações; **a)** Aplicação na conta 492-4 no valor de R\$ 6.260.191,05 (seis milhões e duzentos e sessenta mil e cento e noventa e um reais e



ÓRGÃO OFICIAL ELETRÔNICO DO MUNICÍPIO DE TOLEDO

LEI Nº . 2.022, DE 16 DE MARÇO DE 2010

ÓRGÃO OFICIAL CERTIFICADO DIGITALMENTE

O Gabinete do Prefeito dá garantia da autenticidade deste documento, desde que visualizado através do site

www.toledo.pr.gov.br

Ano IX

Toledo, 21 de agosto de 2024

Edição nº 4049

Página 21 de 23

cinco centavos), proveniente da contribuição do servidor e patronal repassados pelo Município, competência julho 2024, no FI CAIXA BRASIL TITULOS PUBLICOS RF LP CNPJ 05.164.356/0001-84; **b)** Aplicação na conta 494-0 no valor de R\$ 420.901,02 (quatrocentos e vinte mil e novecentos e um reais e dois centavos), no FI CAIXA BRASIL TITULOS PUBLICOS RF LP CNPJ 05.164.356/0001-84, proveniente da compensação previdenciária competência junho/2024; **c)** Resgate na conta 492-4 no valor de R\$ 9.731,04 (nove mil e setecentos e trinta e um reais e quatro centavos) do FI CAIXA BRASIL TITULOS PUBLICOS RF LP CNPJ 05.164.356/0001-84, para pagamento de benefício de aposentadoria, bloqueado pela ausência no censo previdenciário; **d)** Aplicação na conta 708-7 no valor de R\$ 10.458.751,56 (dez milhões e quatrocentos e cinquenta e oito mil e setecentos e cinquenta e um reais e cinquenta e seis centavos), no FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP CNPJ 03.737.206/0001-97, proveniente da liquidação do FI CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS RF CNPJ 19.768.682/0001-05 com vencimento em 15/08/2024. **7) Emissão de parecer referente a Carteira de Investimentos do TOLEDOPREV do mês de julho 2024;** após examinar o Relatório Mensal de investimentos disponibilizado pelo sistema web da Empresa LDB Consultoria, os membros do Comitê de Investimentos emitiram o Parecer nº 012/2024 em que APROVAM o Relatório Mensal de Investimentos submetendo-o assim, à apreciação do Conselho Fiscal. Não havendo mais itens a serem apresentados e/ou aprovados, foi encerrada a reunião, lavrando-se a presente ata, que segue devidamente assinada pelos presentes.

Jaldir Anholetto
Presidente do Conselho Fiscal
CP RPPS CGINV I v. 06/03/2027

Leandro Marcelo Ludvig
Presidente do Conselho de Administração
CP RPPS CGINV I v. 19/12/2027

Roseli Fabris Dalla Costa
Diretora-Executiva do TOLEDOPREV
CP RPPS CGINV III – v. 08/11/2026

Wilmar da Silva
Contador
ANBIMA CPA-10 v.16/02/2025

Tatiane Mendes Berto da Silva
Representante dos Segurados
CP RPPS CGINV I – v. 19/12/2027